

Beratungsfolge Vorlage ist für alle hier angegebenen Sitzungen bestimmt	Sitzungstermin
Haupt- und Finanzausschuss	17.10.2023
Rat	24.10.2023

Information zur Schuldenentwicklung

Beschlussvorschlag:

Die Ausführungen der Verwaltung werden zur Kenntnis genommen.

Sachverhalt:

Die Stadt Haan muss vor dem Hintergrund des anstehenden Haushaltssicherungskonzeptes die Aufrechterhaltung ihrer Zahlungsfähigkeit insgesamt und unter besonderer Berücksichtigung der Kreditierungen im investiven Bereich sicherstellen.

Unter Berücksichtigung der gestiegenen Zinsen und Baukosten bei gleichzeitig extrem verringerter Liquidität, reduziert sich allerdings der Spielraum im Finanzmanagement erheblich. Die sich hieraus ergebenden Auswirkungen auf die verschiedenen Haushaltsjahre sind im Blick zu halten und die Aufnahme weiterer Investitionskredite auf dringend notwendige Maßnahmen zu beschränken.

Schuldenstand zum 31.12.2023

Der Schuldenstand für die Investitionskredite beläuft sich zum 31.12.2023 unter Berücksichtigung der aktuell aufgenommenen Kredite und der bis Jahresende abfließenden Tilgungen auf 58.334.964,56 Euro. Der Schuldenstand für die kreditähnlichen PPP-Geschäfte beläuft sich zum 31.12.2023 auf 12.723.394,43 Euro.

Sondertilgungen 2018 bis 2023

In der Vergangenheit wurden die jährlich zur Prolongation anstehenden Kredite aus der vorhandenen Liquidität heraus im Rahmen der möglichen Sondertilgung zum Zinsbindungsende getilgt.

Sondertilgungen 2018-2023

2018	2019	2020	2021	2022	2023
3.122.409	65.609	1.601.534	175.607	379.159	78.560

An der bisherigen Strategie, die auslaufenden Restkredite aus der vorhandenen Liquidität zu tilgen, kann aufgrund der abgeschmolzenen Liquidität nicht länger festgehalten werden. Kredite, die aus der Zinsbindung fallen, müssen umgeschuldet und zu den dann aktuellen Zinssätzen verlängert werden.

Restkredite 2024-2033

2024	2025	2026	2027	2028
354.895	3.787.558	2.003.004	3.139.673	4.630.000

2029	2030	2031	2032	2033
4.581.200	5.925.000	2.646.500	2.646.500	5.530.000

Der Schuldendienst der umzuschuldenden Kredite ist dem der laufenden und neu aufzunehmenden Kredite hinzuzurechnen und belastet den Haushalt zusätzlich.

In der Vergangenheit konnte es sich die Stadt Haan leisten, aus der üppigen Liquidität die Kredite relativ zügig wieder zurückzuführen und so den Schuldendienst insgesamt geringhalten. In der Regel wurden 30-jährige Ratenkredite abgeschlossen mit dann entsprechend hohen Tilgungszahlungen. Zukünftig wird hier aufgrund der nicht mehr vorhandenen Liquidität mit längeren Laufzeiten gearbeitet werden müssen.

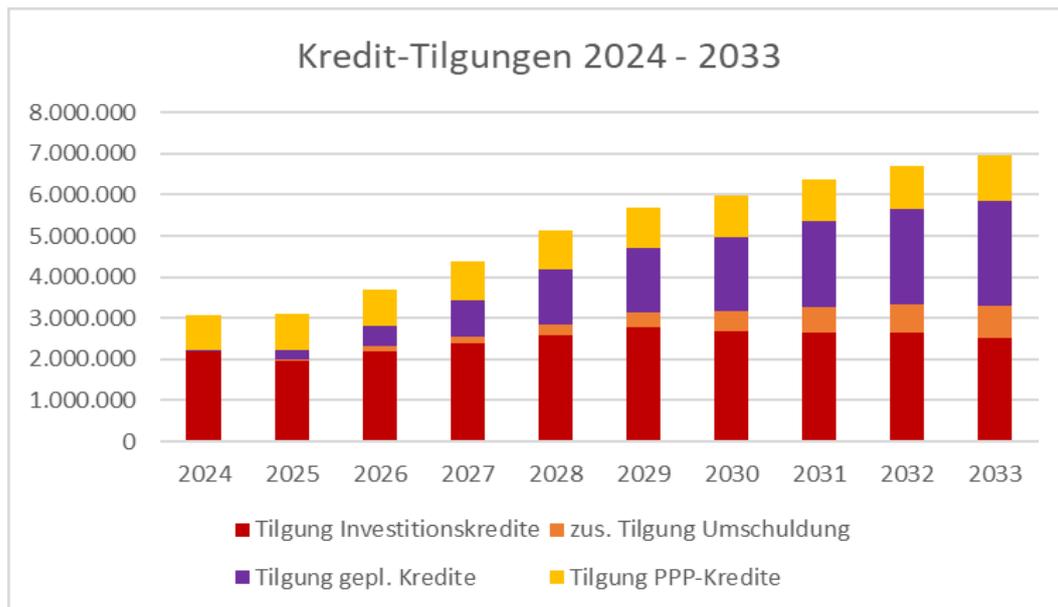
Berücksichtigt man die aktuell im Haushaltsplan veranschlagten Investitionskredite und ab 2028 eine weitere geschätzte Kreditaufnahme von 10,0 Mio. € verändert sich der Schuldendienst wie folgt:

Durch die hohen Tilgungen für bestehende Investitionskredite, die Umschuldungen der zu prolongierenden Kredite und hohe Neuaufnahmen erhöhen sich die Tilgungszahlungen in den kommenden 10 Jahren um mehr als das Doppelte:

Tilgungen 2024 bis 2033

	2024	2025	2026	2027	2028
Tilgung Investitionskredite	2.183.724	1.957.067	2.202.412	2.373.823	2.595.715
zus. Tilgung Umschuldung	2.218	32.545	116.080	173.261	261.073
Tilgung gepl. Kredite	46.250	236.250	483.125	885.625	1.317.500
Tilgung PPP-Kredite	840.000	871.000	903.000	936.300	971.000
Summe Tilgung	3.072.192	3.096.862	3.704.617	4.369.010	5.145.288

	2029	2030	2031	2032	2033
Tilgung Investitionskredite	2.763.586	2.667.529	2.653.116	2.632.592	2.518.328
zus. Tilgung Umschuldung	376.518	499.447	627.081	693.244	777.428
Tilgung gepl. Kredite	1.567.500	1.817.500	2.067.500	2.317.500	2.567.500
Tilgung PPP-Kredite	983.000	995.000	1.032.360	1.071.310	1.111.830
Summe Tilgung	5.690.604	5.979.476	6.380.058	6.714.646	6.975.086



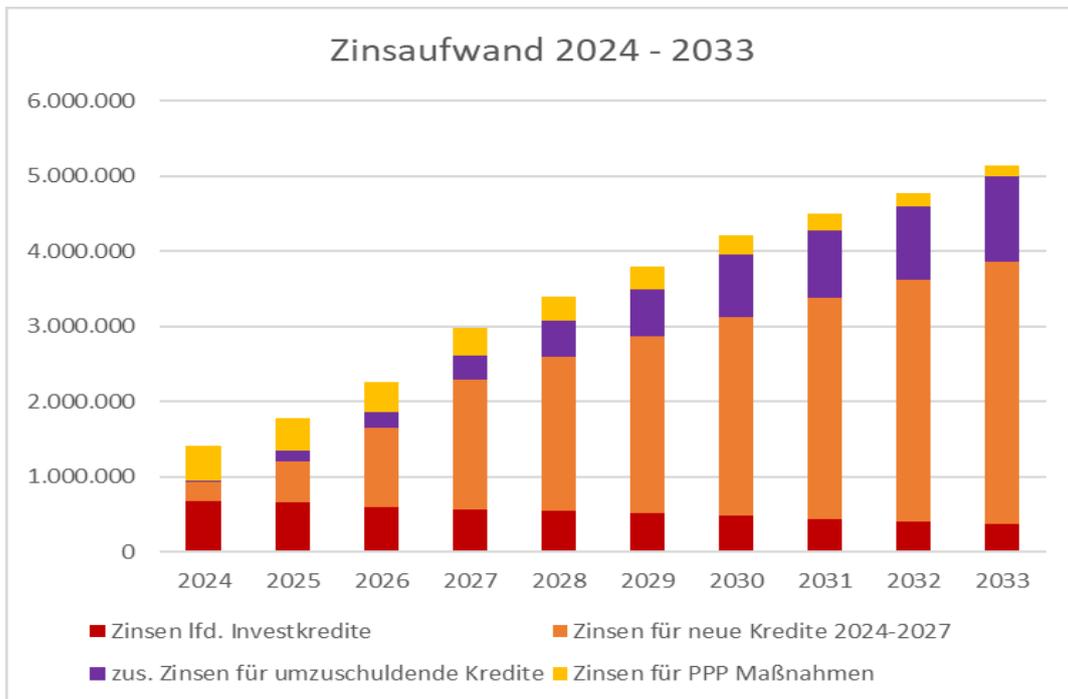
Gleiches gilt für die Zinszahlungen, die sich in den kommenden zehn Jahren mehr als verdreifachen:

Zinsaufwand 2024 bis 2033

	2024	2025	2026	2027	2028
Zinsen lfd. Investkredite	678.401	655.329	593.647	570.933	547.038
Zinsen für neue Kredite 2024-2027	259.000	544.381	1.057.613	1.730.203	2.049.206
zus. Zinsen für umzuschuldende Kredite	12.421	144.908	213.874	319.711	475.696
Zinsen für PPP Maßnahmen	463.317	432.418	400.303	366.922	332.222
Summe Zinsen	1.413.139	1.777.037	2.265.437	2.987.768	3.404.163

	2029	2030	2031	2032	2033
Zinsen lfd. Investkredite	514.587	480.094	445.732	412.191	379.253
Zinsen für neue Kredite 2024-2027	2.353.094	2.648.231	2.934.619	3.212.256	3.481.144

zus. Zinsen für umzuschuldende Kredite	626.901	821.098	896.245	966.924	1.136.211
Zinsen für PPP Maßnahmen	296.242	259.957	222.504	183.550	143.031
Summe Zinsen	3.790.824	4.209.380	4.499.100	4.774.921	5.139.638



Bei der Planung der Tilgungs- und Zinszahlungen sind jeweils 40 jährige Laufzeiten und ein durchschnittlicher Zinssatz von 3,5 % berücksichtigt.

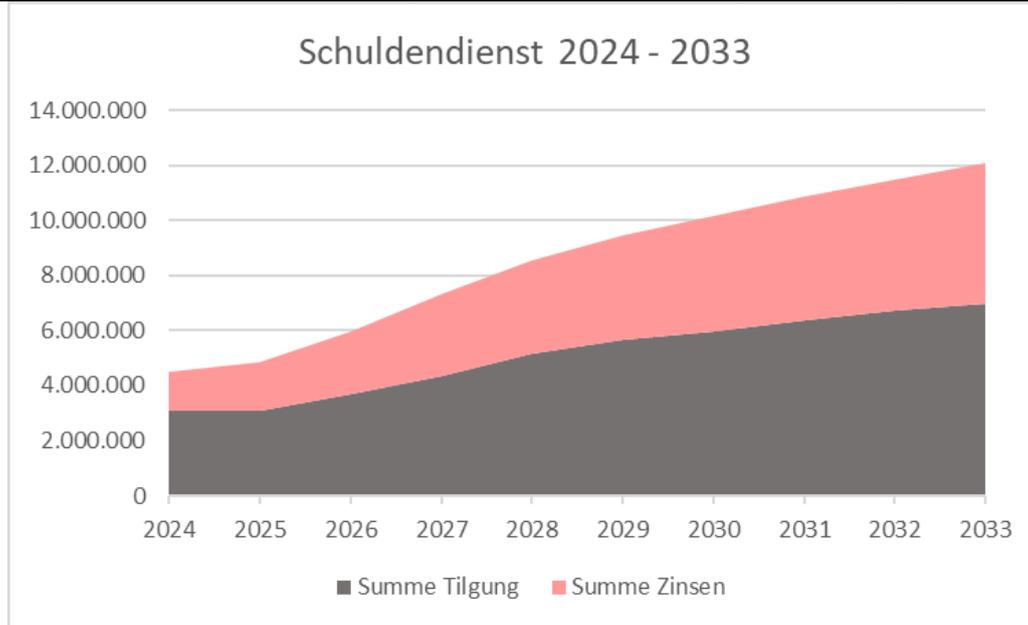
Die Kämmerei ist sich durchaus bewusst, dass damit ein steigendes Zinsänderungsrisiko einhergeht und der Schuldendienst in Summe wahrscheinlich höher ausfällt. Zu berücksichtigen ist jedoch, dass aufgrund des negativen Cashflows aus der laufenden Verwaltungstätigkeit keinerlei Überschüsse generiert werden können, die für die Tilgung der Investitionskredite eingesetzt werden können. Die Tilgung wird also über Jahre nur durch die Aufnahme von Kassenkrediten dargestellt werden können. Naturgemäß liegt der Zinssatz von Kassenkrediten über dem Zinssatz von Investitionskrediten, so dass hier entsprechend abzuwägen ist, wie die Kredite abzuschließen sind.

Die Langzeitprognosen der Banken gehen aktuell von stagnierenden und mittelfristig leicht sinkenden Zinsen aus. So geht die Helaba in „[Märkte und Trends, 21.09.2023](#)“ davon aus, dass der Zinsgipfel im Euroraum mit der zehnten Zinserhöhung in Folge durch die EZB auf 4% für den Einlagenzinssatz bzw. 4,5% für den Zinssatz für das Hauptrefinanzierungsgeschäft (=Leitzins) erreicht sei.

Basierend auf dieser Vermutung verdreifacht sich der Gesamt-Schuldendienst nahezu in den kommenden zehn Jahren auf 12,1 Mio. €:

Schuldendienst insgesamt:

	2024	2025	2026	2027	2028
Summe Tilgung	3.072.192	3.096.862	3.704.617	4.369.010	5.145.288
Summe Zinsen	1.413.139	1.777.037	2.265.437	2.987.768	3.404.163
Schuldendienst	4.487.355	4.875.924	5.972.080	7.358.805	8.551.479
	2029	2030	2031	2032	2033
Summe Tilgung	5.690.604	5.979.476	6.380.058	6.714.646	6.975.086
Summe Zinsen	3.790.824	4.209.380	4.499.100	4.774.921	5.139.638
Schuldendienst	9.483.457	10.190.885	10.881.189	11.491.600	12.116.758



Finanz. Auswirkung:

Wie dargestellt.